



전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 재정부양 기대에 홍콩 기술주 상승, 내수 우력에 본토 증시는 보합 마감
- 미국 증시는 저가매수와 서비스업 경기 호조, 국제금리 우려 완화에 반등 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		증가	1D	1W	YTD
Dow	▲	53,277.0	1.0	(0.8)	10.8
S&P500	▲	7,674.4	0.4	(1.4)	12.1
NASDAQ	▲	26,180.5	0.4	(2.1)	12.6
STOXX50	▲	6,462.2	0.6	(1.2)	11.6
KOSPI	▲	6,913.0	0.9	1.5	64.0
KOSDAQ	▼	801.9	(4.6)	(6.9)	(13.3)
일본(Nikkei)	▼	66,016.4	(0.3)	(3.9)	31.1
중국(상해종합)	▲	3,905.2	0.0	(0.6)	(1.6)
홍콩(H-Share)	▲	8,634.3	1.0	3.5	(3.1)
홍콩(항셍)	▲	26,009.5	1.2	3.6	1.5
대만(가권)	▲	45,224.3	0.6	(1.3)	56.1
인도(Sensex)	▲	77,540.8	0.0	(0.6)	(9.0)
인나(자카르타)	▲	6,525.7	0.4	3.6	(24.5)
베트남(호치민)	▲	1,768.1	2.0	2.3	(0.9)
VIX	▼	15.1	(5.5)	6.2	1.2
WTI(원물)	▼	86.4	(0.7)	2.3	50.5
BRENT(원물)	▼	93.7	(0.7)	3.2	54.1
금	▲	4,624.1	2.4	5.6	6.5

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	트럼프 대통령은 이란이 “합의를 원하지만 올바른 합의를 할 준비는 안 됐다”며 호르무즈 해협 일대를 미국이 통제하고 있다고 주장. 40조달러를 넘은 국가부채는 “성장이 해결책”이라며 현재의 성장세가 부채 문제를 쉽게 해소할 것이라고 강조
중국	중국 재정부는 재정-금융 협력을 통한 내수 촉진 정책을 보완하고, 하반기 중 추가 정책을 마련할 예정. 구체적으로 이자 보조 지원 범위를 확대해 중소·영세기업의 운전자금 대출뿐 아니라 자동차 구매인테리어 등 신용카드 할부 소비까지 지원 대상에 포함. 또한 중소·영세기업, 서비스업 및 개인 소비대출에 대한 이자 보조 한도를 대폭 상향하며 내수 활성화를 위한 금융 지원을 강화

리서치센터 글로벌투자분석실

본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다. 따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증명자료로도 사용될 수 없습니다.

전일 미국 특장주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
암호화폐	백악관이 크립토 업계 리더들을 초청해 의회에 클라리티 액트 통과를 촉구하며 비트코인이 주간 기준 20% 이상 상승하자 관련주 동반 강세. 로빈후드 +13.7%, 코인베이스 +8.2%, 서클 +5.2%
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
로스 스토어즈 (ROST.US)	2분기 EPS와 매출이 컨센서스를 상회하고 3분기 EPS 가이던스도 예상치 상회. 4.4% 상승
BJ's 홀세일 (BJ.US)	2분기 조정 EPS와 매출이 컨센서스를 상회하고 연간 EPS 가이던스를 4.40~4.60달러에서 4.60~4.80달러로 상향하자 5.6% 상승
[테마] 산업재/에너지	
OSI 시스템즈 (OSIS.US)	공방보안 및 의료기기 회사. 4분기 매출이 컨센서스를 크게 하회하고 2027 회계연도 매출 가이던스도 예상치를 소폭 하회하자 5.2% 하락
파슨스 (PSN.US)	국방, 인프라 엔지니어링 회사로 회사베어드가 국가 안보 부문의 성장 가능성을 근거로 목표주가를 48달러에서 57달러로 올리고 'Outperform'으로 상향하자 6.5% 상승

전일 중국 특장주/이슈 체크

[테마] 반도체/로봇	
금력영자 (300748.CH)	2Q26 매출은 26억위안(YoY +29%)으로 잠정매출 4% 상회, 순이익은 2.7억위안(YoY +86%)으로 잠정 순이익 소폭 상회. 마진율은 21.6%로 1Q26 21.8%와 유사한 수준 유지
로봇	FT에 따르면, 중국 휴머노이드 업체 매출 상당 부분이 정부 지원 훈련센터형 판매에서 발생.
[테마] AI인프라/로봇	
알리바바 (9988.HK)	2분기 실적을 발표. 매출액은 2,690억위안(YoY +9%)으로 컨센서스 0.2% 상회, 다만 귀속순이익은 106억위안(YoY -74%)으로 급감, 컨센서스 53.4% 하회
Z.AI (2513.HK)	국가 초도드연산플랫폼에서 GLM-5.3의 API 호출 서비스를 개시
미니맥스 (0100.HK)	멀티모달 창작 Agent 워크스테이션 MiniMax Design을 출시하며 IT 섹터 강세를 주도

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

미국 6개월물 국제 입찰: 예상치 -, 이전치 3,780%

오늘의 리포트

하수분전락	8/26일 엔비디아 실적 발표를 통해 이익 증가와 높은 효율성(ROA와 ROE)을 확인하고, 8/27일 잭스홀 미팅 이후 미국 10년물 국제금리가 최근 고점을 넘지 않는다면 2027년 ROA 개선을 기반으로 ROE 상승 기대가 높은 AI 밸류체인 및 인프라 관련 기업들 중심으로 비중을 확대하는 전략
김경원의 China Weekly	하반기 중국 수출 증가율은 글로벌 수출 물량 정체와 AI 제품 가격 상승세의 둔화 가능성으로 인해 상반기 대비 둔화될 전망이다. 다만, 하반기 핵심 수출 제품의 주문은 견고하고, 제품 포트폴리오와 지역 다변화 및 가격 경쟁력은 여전히 높은 증가세(전체 수출 연간 +20%이상)를 지지할 것

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	- 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 - 제미니AI 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	- HBM 수요 유지되는 가운데, 타이탄한 일반 DRAM 공급으로 전방위적 가격 인상 진행 - eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대
블룸에너지 (BE.US)	- 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효 - 대만 판타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 수주 발주
동방전기 (600875.CH)	중국 3대 전력 설비 제조사 중 하나로 원자력/수력/석탄 발전 포함한 종합 전력 설비 기술력 확보

글로벌 추천 ETF

KBWB (Invesco KBW Bank ETF)	금융 규제 완화 기조와 자금조달채 시장 회복 수혜가 기대되는 미국 대형은행에 집중 투자하여 실적 성장과 주주환원 기대
CHAT (Roundhill Generative AI & Technology ETF)	생성형 AI 매출 창출 글로벌 기업 및 비상장 핵심 기업 지분을 유연하게 편입하여, AI 밸류체인의 실질적인 성장 모멘텀 확보
CIBR (First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF)	대표 대형주부터 네트워크 인프라·사이버 방산 기업까지 균형 있게 편입하여 사이버보안 밸류체인 전반에 폭넓게 투자
SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	수익성·재무 건전성 중심의 S&P500 우량주 100개에 집중 투자하여, 매크로 불확실성 국면에서 견고한 하방 방어력과 장기적인 초과 수익 기대



미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)						미국 / 중국 전일 추가 상승폭 상위 16 종목						
국가별	산업별	종가	1D	1W	1M	지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	499.2	(0.2)	2.4	6.0	S&P500	HOOD	Robinhood Markets Inc	108.1	13.7	13.2	6.5
	소재	487.4	2.0	2.0	5.1		MRNA	모더나	145.1	8.9	129.2	154.5
	산업재	696.4	0.3	(3.4)	(1.3)		COIN	코인베이스 글로벌	186.5	8.2	25.6	15.7
	경기소비재	802.1	0.9	(0.1)	8.9		FCX	프리포트 맥모란	76.7	7.6	15.3	20.7
	필수소비재	360.7	0.6	(1.0)	1.2		ALB	앨버말	143.3	6.8	5.2	22.5
	헬스케어	557.6	1.3	3.9	6.8		EL	에스티 로더	101.9	6.0	18.4	27.6
	금융	316.3	1.1	(1.2)	2.0		HCA	HCA 홀딩스	429.2	5.6	6.1	14.0
	IT	1,492.2	0.0	(3.2)	4.0		TSLA	테슬라	362.9	5.1	6.0	13.5
	커뮤니케이션	143.1	0.9	(1.5)	4.3		LULU	룰루레몬 애슬레티카	121.1	4.7	1.3	9.4
	유틸리티	252.9	(2.3)	(3.6)	(8.0)		CMG	치폴리 멕시칸 그릴	36.9	4.6	10.2	15.3
부동산	1,321.0	(0.1)	0.3	(2.1)	TGT	타겟	165.4	4.5	7.1	23.0		
중국	에너지	743.4	1.3	4.2	3.5	CSI300	MOS	모자이크	24.4	4.5	13.0	9.6
	소재	1,530.7	3.4	3.6	13.4		IBKR	인터랙티브 브로커스 그룹	93.9	4.5	2.0	2.3
	산업재	127.3	1.8	(0.8)	1.4		STLD	스틸 다이내믹스	228.7	4.4	(10.6)	(4.9)
	경기소비재	178.6	(1.1)	1.0	6.3		ROST	로스 스토어스	239.0	4.4	(2.6)	2.9
	필수소비재	911.9	(0.2)	(0.7)	1.1		DE	디어	647.5	4.3	6.3	6.1
	헬스케어	225.7	0.1	5.4	14.1		600460	항저우 쓰란 마이크로전자	35.9	10.0	9.6	13.7
	금융	581.4	1.4	2.9	2.2		601872	중국 머천트 에너지 해운	19.8	7.2	16.0	26.0
	IT	1,014.9	2.2	(3.3)	3.3		600026	중위안 해운 농원 운수	19.6	6.9	17.3	25.9
	커뮤니케이션	129.5	1.5	1.2	3.4		300502	청두신역성통신기술	442.0	6.8	(1.4)	(7.2)
	유틸리티	526.7	0.4	0.8	(1.2)		002241	고어텍	23.4	6.3	7.0	3.2
부동산	459.1	1.0	3.5	7.7	002463	후스 전자	121.2	6.0	(0.1)	8.0		
유로존	에너지	213.2	(0.8)	3.0	2.5	CSI300	000657	중우가오신 재료	68.1	5.7	(0.2)	22.8
	소재	410.9	1.3	2.9	5.3		002460	장시 간펑 리업 집단	54.1	5.6	0.5	10.4
	산업재	552.8	0.5	(2.2)	2.8		600183	광둥 성이 과기	132.8	5.2	(7.3)	11.9
	경기소비재	188.4	1.4	(0.8)	1.1		002466	텐치 리업	48.4	5.1	(0.7)	10.3
	필수소비재	272.3	0.6	(0.8)	(1.5)		688396	화롄웨이토텐쯔	62.2	4.7	2.4	2.9
	헬스케어	288.2	0.7	4.4	1.3		600547	산둥 황금광업	37.1	4.7	26.3	42.8
	금융	139.3	0.7	(1.7)	1.5		601100	장쑤 형리 액압	105.8	4.3	(0.5)	(0.9)
	IT	302.4	0.4	(4.0)	2.8		600549	샤먼 오업	55.6	4.3	(1.5)	14.9
	커뮤니케이션	59.8	0.2	(0.1)	4.0		300308	중지쉬창	943.0	4.3	0.0	(9.9)
	유틸리티	196.3	(0.4)	(0.8)	(5.3)		002916	선난덴루	358.3	3.8	(5.2)	7.6
	부동산	608.9	0.6	(0.0)	(1.1)							

ETF 퍼포먼스					
업종별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	86.0		0.8	-0.1	2.2
자유소비재(XLY)	118.0		1.1	-0.2	7.9
금융(XLF)	57.5		0.9	-1.2	2.1
IT(XLK)	183.3		0.1	-3.5	4.2
헬스케어(XLV)	174.6		1.3	4.3	7.4
원자재기업(XLB)	53.5		2.1	1.9	4.4
에너지기업(XLE)	63.6		-0.2	2.8	6.7
유틸리티(XLU)	42.8		-2.3	-3.5	-7.6
통신(XLC)	111.4		0.7	-1.4	4.8
산업재(XLI)	180.3		0.3	-3.4	-1.3
반도체(SMH)	560.4		-0.4	-4.7	-0.1
은행(KBE)	68.7		0.2	-4.1	-0.9
스타일, 자산별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
성장주(VUG)	87.5		0.4	-2.1	4.8
가치주(VTV)	226.4		0.5	-0.5	2.4
선진국(EFA)	108.2		0.8	-0.4	4.7
신흥국(IEMG)	81.6		0.6	0.5	5.9
채권종합(AGG)	97.4		-0.1	-0.1	-0.1
국채(GOVT)	22.5		-0.1	0.0	-0.1
장기국채(TLT)	82.1		-0.4	0.0	-1.4
물가채(TIP)	107.1		-0.4	0.1	-0.3
IG회사채(LQD)	105.9		-0.1	-0.2	-0.3
HY회사채(HYG)	79.6		0.1	-0.1	0.5
리츠(VNQ)	98.5		-0.1	-0.3	-2.3
한국(EWY)	178.3		0.1	-0.8	9.4
테마별 ETF					
종목명	종가		1D	1W	1M
친환경(ICLN)	17.6		-0.2	-3.4	-1.1
혁신산업(ARKK)	86.2		3.5	6.3	19.9
우주항공(UFO)	45.9		0.5	-5.3	6.9
클라우드(SKYY)	161.2		1.1	-2.5	22.2
온라인소매(ONLN)	58.8		-0.9	-0.9	7.4
ESG(ESGU)	167.7		0.4	-1.4	3.5
생명공학(IBB)	213.6		1.3	7.7	13.5
엔터&레저(PEJ)	68.0		0.5	-1.4	4.5
핀테크(ARKF)	45.7		3.5	4.9	15.8
전기차(IDRV)	37.5		1.5	0.1	7.6
AI, 로봇(ARKQ)	125.6		1.5	-3.7	10.1
농업(MOO)	85.2		2.0	4.7	2.5

리서치센터 글로벌투자분석실

본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다. 따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증명자료로도 사용될 수 없습니다.